

**На правах рукописи**

**Опыхтина Елена Генриховна**

**КОММЕРЧЕСКИЕ ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА  
С ОСОБЫМ ПРАВОВЫМ СТАТУСОМ,  
АККУМУЛИРУЮЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

**Специальность: 12.00.03 – гражданское право;  
предпринимательское право; семейное право;  
международное частное право**

**АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации на соискание ученой степени  
кандидата юридических наук**

**Казань - 2004**

Работа выполнена на кафедре гражданского права и процесса государственного образовательного учреждения высшего профессионального образования

«Казанского государственного университета им. В.И. Ульянова-Ленина»

Научный руководитель – кандидат юридических наук,  
доцент Илюшина Марина Николаевна

Официальные оппоненты – доктор юридических наук, профессор  
Камышанский Владимир Павлович;  
кандидат юридических наук  
Романов Леонид Львович

Ведущая организация – Самарский государственный университет

Защита диссертации состоится 17 декабря 2004 г. в 10 часов на заседании диссертационного совета Д.212.081.13 по присуждению ученой степени доктора юридических наук при Казанском государственном университете им В.И. Ульянова-Ленина по адресу: 420008, г. Казань, ул. Кремлевская, д. 18, юридический факультет, ауд. 326.

С диссертацией можно ознакомиться в Научной библиотеке им. Н.И. Лобачевского Казанского государственного университета.

Автореферат разослан «\_\_\_» ноября 2004 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

кандидат юридических наук, доцент

Каюмова А.Р.

## Общая характеристика работы

**Актуальность темы исследования.** Несмотря на научную разработанность темы юридических лиц в гражданском праве, очень многие вопросы, касающиеся правового положения кредитных, страховых организаций, коллективных инвесторов, остаются спорными и неурегулированными действующим законодательством. Эти организации играют большую роль в экономике нашего государства, во многом именно от их деятельности зависит успех проводимых в России реформ. В связи с этим изучение и всесторонний анализ отдельных юридических проблем, связанных с правовым регулированием деятельности подобных организаций (в частности, особенностей правового статуса), представляет большой теоретический и практический интерес.

Экономическая система любого государства постоянно испытывает потребность в перераспределении финансовых активов от тех, кто ими обладает, тем, кто в них нуждается. Одним из наиболее оптимальных источников денежных средств традиционно выступают сбережения населения. Потребителями (реципиентами), нуждающимися в привлечении дополнительных финансовых потоков, являются хозяйствующие субъекты и само государство. Однако население предпочитает высоколиквидные и краткосрочные вложения, в то время как экономика нуждается в долгосрочных инвестициях. Отмеченные противоречия служат основной причиной возникновения особых финансовых посредников, которые осуществляют перераспределение денежных ресурсов и способствуют согласованию интересов в условиях финансового рынка. Такими посредниками и выступают отдельные виды организаций, проблеме регулирования деятельности которых и посвящена данная работа. Эти организации выступают своего рода аккумулятором средств частных инвесторов, инструментом, способным осуществлять перспективные инвестиционные проекты в нашем государстве.

Говоря о нынешней ситуации, необходимо учитывать, что перед Россией достаточно остро стоит вопрос о необходимости привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Отечественная экономика может получить их не только на

внешнем, но и на внутреннем рынке. К сожалению, ситуация летом 2004 года на финансовом рынке опять была близкой к кризису. Сейчас, когда она несколько стабилизировалась, необходимо проанализировать причины этой нестабильности и сделать соответствующие выводы<sup>1</sup>. В этом контексте исследование правовых основ существования коммерческих организаций с особым правовым статусом, в частности, аккумулирующих денежные средства, которые занимают самостоятельное место в системе юридических лиц, представляется объективно важной задачей не только с теоретической, но и с практической точки зрения.

**Степень разработанности темы.** Следует отметить, что институт коммерческих организаций с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, до настоящего исследования не подвергался комплексному правовому анализу и не выделялся в качестве самостоятельного объекта изучения не только российскими учеными, но и зарубежными специалистами.

Много публикаций посвящено таким организациям в различных экономических изданиях, однако большинство таких работ преследует сугубо прикладные цели.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Основной целью данной научной работы выступает комплексное исследование особенностей правового регулирования деятельности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, выработка предложений по совершенствованию механизма дальнейшего регулирования их деятельности.

Поставленная цель предопределила необходимость решения следующих задач:

- провести анализ правовой базы, на основе которой строится правовое регулирование деятельности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом в Российской Федерации;
- выявить специфику правового положения таких организаций;

---

<sup>1</sup> Солнцев О., Хромов М. Наши банки взрослеют // Российская бизнес-газета. - 2004. - 27 июля (центр макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования).

- определить правовой режим имущества коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, выявить его особенности;
- определить правовой режим денежных средств отдельных видов коммерческих организаций, аккумулирующих денежные средства;
- выработать предложения по совершенствованию действующего законодательства в рассматриваемой области.

**Объект диссертационного исследования.** В качестве объекта настоящего исследования выступает система правоотношений, складывающихся при функционировании коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства.

Предметом исследования является гражданское и иное законодательство, регулирующее правовое положение вышеуказанных коммерческих организаций, судебная и иная практика, а также работы ведущих отечественных ученых цивилистов в рассматриваемой области.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.** Теоретическую основу диссертации составили труды Братуся С.Н., Венедиктова А.В., Витрянского В.В., Ершовой И.В., Ефимовой Л.Г., Кулагина М.И., Лунца Л.А., Мейера Д.И., Мозолина В.П., Новоселовой Л., Покровского И.А., Покровской Н., Скловского К.Е., Суханова Е.А., Толстого Ю.К., Фогельсона Ю.Б., Шершеневича Г.Ф. и др.

Кроме того, автор опирался на труды зарубежных авторов - Р. Саватье, Г. Карбонье и др.

Сформулированные выводы основываются также на работах философов (Р. Иеринг, И. Кант, К. Маркс и др.), экономистов (Лисин В.С., Миловидов В.Д. и др.).

Нормативную базу настоящего исследования составляет круг нормативных актов, которые в той или иной степени касаются вопросов регулирования деятельности российских коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом. В необходимых случаях привлекаются аналогичные нормативные акты зарубежных стран, в частности, США, Германии.

В процессе работы над темой исследования, проанализированы материалы судебной арбитражной практики, учтены результаты практической деятельности автора работы.

Методологическую основу работы составляют сравнительный, системный, аналитический методы познания, позволяющие провести сравнительно-правовой, формально-юридический, терминологический, структурный и функциональный анализ исследуемого объекта.

**Научная новизна диссертационного исследования** Научная новизна диссертации определяется тем, что впервые в отечественной юридической науке коммерческие юридические лица с особым правовым статусом, аккумулирующие денежные средства, выделены в качестве самостоятельного объекта комплексного правового исследования, дано определение этих юридических лиц, определена их правосубъектность, выявлена специфика правового регулирования осуществляемой ими деятельности, определены особенности правового режима имущества данных юридических лиц.

Анализ правового положения коммерческих организаций с особым правовым статусом позволил сформулировать следующие **основные выводы и положения, отражающие научную новизну диссертационного исследования:**

1. Коммерческие организации, которые ограничены в правах законом, осуществляющие специфические (исключительные) виды деятельности при одновременном запрете осуществлять другие (кредитные, страховые организации, коллективные инвесторы, биржи), можно выделить в отдельную группу и назвать коммерческими юридическими лицами с особым правовым статусом. Такое обособление названных организаций в системе юридических лиц объясняется тем, что имеется большое количество специальных нормативных актов, регулирующих деятельность таких организаций.

2. Правоспособность коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом ограничена не учредительными документами, а непосредственно законом. Возможность установления такого исключения для коммерческих органи-

заций в законе предусмотрена в части 2 пункта 1 статьи 49 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Объем правоспособности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом зависит от вида осуществляемой ими деятельности и полученной лицензии. По мере развития деятельности коммерческая организация с особым правовым статусом может расширить объем своей специальной правоспособности путем получения соответствующих лицензий.

Выход за пределы специальной правоспособности влечет для всех организаций с особой правоспособностью признание сделок ничтожными, независимо от решения суда (ст. 168 ГК РФ), тогда как сделки организаций, специальная правоспособность которых вытекает из учредительных документов, являются оспоримыми (ст. 173 ГК РФ).

3. Установлено, что понятие «особый правовой статус юридического лица» - широкое понятие, включающее в себя не только особую правосубъектность, но и особый порядок создания, реорганизации, ликвидации юридического лица, права и обязанности его участников, кредиторов, а также специфическую юридическую ответственность.

Специфика правового положения коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом выражается в следующем:

- правовое регулирование осуществляется специальными законодательными актами;
- законодательно ограничивается выбор организационно-правовой формы ведения бизнеса (создание таких организаций возможно только в форме хозяйственного общества);
- предусматривается разрешительный порядок создания таких организаций;
- устанавливается лицензирование соответствующего вида деятельности;
- запрещается совмещать осуществляемый вид деятельности с другими видами деятельности.



В некоторых случаях к указанным выше основным признакам присоединяются и некоторые другие, а именно: требования к составу имущества, вносимого в уставный капитал компании и к размеру уставного капитала; необходимость создания резервного фонда; соблюдение установленных надзорными органами нормативов (соотношение активов компании и принятых обязательств); требования к финансовому положению и деловой репутации учредителей; обязанность страхования риска ответственности за неисполнение договоров; соблюдение требований антимонопольного законодательства и др.

4. Коммерческие юридические лица с особым правовым статусом могут быть классифицированы по различным основаниям. В частности, по признаку работы с денежными средствами они классифицируются следующим образом: 1) коммерческие юридические лица с особым правовым статусом, аккумулирующие денежные средства (кредитные организации, страховые организации, юридические лица - коллективные инвесторы), и 2) коммерческие юридические лица с особым правовым статусом, не аккумулирующие денежные средства (биржи, предприятия, созданные в процессе приватизации).

5. Необходимо унифицировать требования, предъявляемые к коммерческим финансовым организациям, в той мере, в какой это возможно для учета их особенностей, так как основной причиной установления ограничений правоспособности таких организаций является обеспечение их платежеспособности.

6. При определении правового положения коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, законодатель должен основываться на принципе единства и дифференциации законодательства, который выражается в том, что в законодательстве должны быть закреплены общие и специальные (особенные) требования к данным организациям.

Общими требованиями, предъявляемыми законодательством к вышеуказанным организациям, должны быть следующие:

- регистрация в качестве акционерного общества;
- формирование уставного капитала таких организаций исключительно за счет денежных средств;

- обязанность всех организаций, аккумулирующих денежные средства, страховать риск своей ответственности, которая может наступить вследствие нарушения заключаемых ими договоров;

- возможность возбуждения дела о банкротстве только после отзыва у них лицензии.

Специальные (особенные) требования должны учитывать специфику вида деятельности этих организаций, а именно: особенности ведения бухгалтерского учета, методику определения собственных средств, критерии определения финансового положения организации, размер уставного капитала, порядок лицензирования и т.д.

9. Правовое регулирование структуры и оценки эффективности деятельности рассмотренных финансовых организаций существенно отличается от правового регулирования структуры и оценки деятельности других субъектов в силу создания ими резервов, особенностей расчета собственного капитала, и требований, предъявляемых к соотношению собственных средств этих организаций и принятых ими обязательств. Эти организации для обеспечения своей платежеспособности обязаны соблюдать экономические нормативы, устанавливаемые контролирующими органами: Министерством финансов Российской Федерации, Центральным банком Российской Федерации, Федеральной службой по финансовым рынкам (ранее - ФКЦБ).

Порядок определения собственных средств в каждой организации имеет как общие черты, так и свою специфику, поскольку эти организации оказывают различные финансовые услуги.

10. Основным видом имущества финансовых организаций с особым правовым статусом являются денежные средства, поэтому законодательством установлен особый правовой режим этого вида имущества таких юридических лиц, который выражается в том, что специальными законодательными актами предъявляются требования к формированию капиталов, фондов, резервов.

11. Уставный капитал коммерческих организаций с особым правовым статусом, привлекающих денежные средства, должен формироваться исключительно

но за счет денежных средств, так как другие виды имущества не гарантируют финансовой устойчивости компании (к примеру, недвижимое имущество может быть оценено по различным методикам, его стоимость варьируется).

12. Высказанные положения требуют внесения изменений в действующие нормативные акты.

1) Дополнить статью 49 Гражданского кодекса Российской Федерации следующим предложением:

«Объем правоспособности отдельных видов коммерческих юридических лиц может быть ограничен законом».

2) В целях защиты прав вкладчиков в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» необходимо внести следующие изменения:

- в пункте 1 статьи 1 последнее предложение целесообразно изложить в следующей редакции: «Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности и создается в форме акционерного общества»;

- часть 1 статьи 11 вышеуказанного закона необходимо дополнить следующим предложением: «Для формирования уставного капитала кредитной организации могут быть использованы только денежные средства»;

- часть 2 статьи 11 изложить в следующей редакции: «Банк России устанавливает норматив минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой кредитной организации. Норматив минимального размера уставного капитала кредитной организации может устанавливаться в зависимости от вида кредитной организации».

3). В силу необходимости совершенствования механизма защиты интересов страхователей и кредиторов пункт 1 статьи 6 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» дополнить предложением: «страховые организации могут создаваться только в форме акционерных обществ, обществ взаимного страхования и учреждений публичного права».

4). Пункт 1 статьи 38 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» изменить и изложить в следующей редакции: «Управляющей компанией может быть только акционерное общество, созданное в соответствии с законодатель-

ством Российской Федерации».

Пункт 3 статьи 38 данного закона дополнить предложением «Собственные средства управляющей компании включают в себя уставный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль. Уставный капитал может быть сформирован только за счет денежных средств».

Пункт 2 статьи 39 указанного закона дополнить требованием: «Управляющая компания обязана страховать риск своей ответственности за нарушение обязательств по договору доверительного управления».

5). Изменить формулировку статьи 3 Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации», изложив определение управляющей компании в следующей редакции: «Управляющая компания - акционерное общество, созданное в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами».

**Практическая значимость диссертационного исследования.** Практическая значимость исследования обусловлена возможностью применения полученных результатов и сформулированных выводов при совершенствовании действующего законодательства в сфере регулирования деятельности отдельных видов коммерческих организаций, аккумулирующих денежные средства.

Материалы диссертации могут быть использованы в учебном процессе при разработке пособий и методических изданий, при чтении учебных курсов «Гражданское право», «Предпринимательское право», «Коммерческое право», спецкурса «Юридические лица».

**Апробация результатов исследования.** Выводы и положения, изложенные в диссертации, использовались автором в учебном процессе на занятиях со студентами юридического факультета, при ведении дел в судах, во время работы в государственных органах. Основные положения диссертационного исследования освещены в выступлениях на научных конференциях и опубликованы в пе-

чати.

**Структура работы.** Работа включает в себя введение, три главы, заключение, список использованных нормативных актов, материалов судебной практики и специальной литературы.

## **Основное содержание работы**

Во **введении** обосновывается актуальность темы исследования, характеризуется степень разработанности обозначенных проблем, определяются теоретические и методологические основы диссертационного исследования, его цель и задачи, формулируются основные положения, выносимые на защиту, излагается практическая значимость и апробация результатов исследования.

Первая глава диссертации - **«Общая характеристика коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом»** состоит из трех параграфов: «Понятие, признаки и место коммерческих организаций в системе юридических лиц России» (1), «Понятие и виды коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом» (2), «Особенности правосубъектности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом» (3).

В **первом параграфе** главы в результате анализа правового положения определено место коммерческих организаций в системе юридических лиц в российском законодательстве, произведена классификация данных организаций по различным основаниям.

Существующая в России система юридических лиц, закрепленная Гражданским кодексом РФ, обусловлена переходным характером современной отечественной экономики. Коммерческие организации - обобщающее понятие для юридических лиц, являющихся профессиональными участниками гражданского оборота<sup>2</sup>. Такие организации наделены общей правоспособностью, в то время

---

<sup>2</sup> Суханов Е. Проблемы развития законодательства о коммерческих организациях // Хозяйство и право. - 2002. - № 5. - С. 52.

как некоммерческие организации могут осуществлять только такие виды деятельности, которые соответствуют целям их создания.

Основным признаком коммерческой организации, отличающим ее от некоммерческой, является возможность распределения прибыли между участниками. Коммерческие юридические лица - профессиональные участники гражданского оборота, именно они в наибольшей мере воплощают в себе сущность юридического лица.

Классификация вышеуказанных организаций может быть проведена по основаниям, подобно тому, как классифицируются юридические лица вообще. Так, в зависимости от прав учредителей (участников) в отношении коммерческих организаций или их имущества можно выделить:

- организации, учредители которых не сохраняют права собственности на передаваемое имущество, приобретая взамен имущественные права обязательственного характера (хозяйственные товарищества и общества, кооперативы);

- организации, в отношении имущества которых учредители сохраняют право собственности (государственные и муниципальные унитарные предприятия).

В зависимости от принадлежности капитала коммерческой организации государству их можно подразделить на государственные, смешанные и частные. Принадлежность капитала юридических лиц государству, и, как следствие, подконтрольность их деятельности государственным органам существенно влияют на их правовое положение. Конечно, он весьма заметно различается в зависимости от того, является юридическое лицо государственным унитарным предприятием или же функционирует в форме акционерного общества, но и в том, и в другом случае его правовое положение будет отличаться от статуса юридического лица, основанного на частной собственности.

В зависимости от вида правоспособности коммерческие юридические лица можно разделить на коммерческие организации с общей правоспособностью и коммерческие организации со специальной правоспособностью. Последние в свою очередь подразделяются на две подгруппы: коммерческие организации с

целевой правоспособностью (организации, правоспособность которых ограничена учредительными документами), коммерческие организации с особой правоспособностью (организации, правоспособность которых ограничена законом).

Коммерческие организации, которые ограничены в правах законом, осуществляющие специфические (исключительные) виды деятельности при одновременном запрете осуществлять другие, можно выделить и назвать коммерческими юридическими лицами с особым правовым статусом.

**Второй параграф** первой главы посвящен исследованию особенностей правового положения различных видов коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом.

Правовое положение коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом определяется общим и специальным законодательством. К общим нормативным актам относятся: Гражданский кодекс РФ, Федеральный закон «Об акционерных обществах»<sup>3</sup>, Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью»<sup>4</sup> и др., в качестве специальных нормативных актов выступают законы, принятые в соответствии с прямым указанием Гражданского кодекса РФ и других общих законодательных актов.

Коммерческими юридическими лицами с особым правовым статусом, согласно действующему законодательству, являются кредитные, страховые организации, коллективные инвесторы, государственные и муниципальные унитарные предприятия, приватизированные предприятия, фондовые и товарные биржи, акционерные общества и общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью в области производства сельскохозяйственной продукции, акционерные общества работников. Правоспособность этих организаций существенно ограничена специальными нормативными актами, регулирующими их правовое положение.

Так, особенности правового положения организаций в сфере банковской деятельности, особенности порядка их создания, реорганизации и ликвидации

---

<sup>3</sup> Собрание законодательства РФ. - 1996. - № 1. - Ст. 1; 2001. - № 33; часть 1. - Ст. 3432.

<sup>4</sup> Собрание законодательства РФ. - 1998. - № 7. - Ст. 785.

определяются Федеральным законом «О банках и банковской деятельности»<sup>5</sup>; особенности правового положения фондовой биржи определяются Федеральным законом «О рынке ценных бумаг»<sup>6</sup>; особенности правового положения товарной биржи установлены Законом РФ «О товарных биржах и биржевой торговле»<sup>7</sup>. Особенности правового положения акционерного общества, созданного при приватизации государственных и муниципальных предприятий, при наличии в государственной или муниципальной собственности акций общества, предоставляющих более 25 % голосов на общем собрании акционеров, или в отношении которых используется специальное право на участие РФ, субъектов РФ или муниципальных образований в управлении акционерным обществом («золотая акция»), определяется Федеральным законом РФ «О приватизации государственного и муниципального имущества»<sup>8</sup>.

По признаку работы с денежными средствами коммерческие юридические лица с особым правовым статусом классифицируются следующим образом: 1) коммерческие юридические лица с особым правовым статусом, аккумулирующие денежные средства (кредитные организации, страховые организации, юридические лица - коллективные инвесторы), и 2) коммерческие юридические лица с особым правовым статусом, не аккумулирующие денежные средства (биржи, предприятия, созданные в процессе приватизации).

**В третьем параграфе** первой главы проанализированы особенности правосубъектности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом.

На правоспособность юридического лица влияют много факторов и, прежде всего, порядок создания юридического лица. В настоящее время основным способом создания коммерческих юридических лиц является явочно-

---

<sup>5</sup> Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР. - 1990. - № 27. - Ст. 357; Собрание законодательства РФ. - 1996. - № 6. - Ст. 492; 2003. - № 52; часть 1. - Ст. 5037.

<sup>6</sup> Собрание законодательства РФ. - 1996. - № 17. - Ст. 1918; Российская газета. - 2003. - 4 января. - № 1.

<sup>7</sup> Ведомости Верховного Совета РФ. - 1992. - № 18. - Ст. 961.

<sup>8</sup> Российская газета. - 2002. - 26 января.



нормативный способ<sup>9</sup>. Действующий в России Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»<sup>10</sup> закрепляет явочный порядок создания коммерческих юридических лиц, за некоторыми исключениями. В частности, в соответствии со статьей 10 вышеуказанного закона федеральными законами может устанавливаться специальный порядок регистрации отдельных видов юридических лиц. Так, в отношении кредитных, страховых и некоторых других видов коммерческих организаций действует разрешительный порядок создания.

Следует отметить, что в России прослеживается процесс последовательного увеличения, нарастания различного рода ограничений свободы образования коммерческих юридических лиц, также как и в развитых зарубежных странах. За определенными видами деятельности в России признается монополия государства<sup>11</sup>, для осуществления отдельных видов хозяйственной деятельности требуется лицензия.

Система лицензирования, существующая на сегодняшний день в России, действует во многих отраслях экономики. Эти обстоятельства на практике делают невозможным создание организации, намеренной заниматься лицензируемым видом деятельности, в явочно-нормативном порядке.

Лицензирование деятельности таких организаций, как кредитные организации, страховые организации, профессиональные участники рынка ценных бумаг и некоторых других, осуществляется не на основе Федерального закона РФ «О лицензировании отдельных видов деятельности»<sup>12</sup>, а в соответствии со специальными законодательными актами. Так, например, порядок получения лицензии на осуществление банковских операций установлен статьей 13 Федерального закона «О банках и банковской деятельности», на осуществление страховой дея-

---

<sup>9</sup> Гражданское и торговое право капиталистических стран / Под ред. Мозолина В.П., Кулагина М.И. - М., 1980. - С. 54.

<sup>10</sup> Собрание законодательства РФ. - 2001. - № 33; часть 1. - Ст. 3431; 2003. - № 26. - Ст. 2565; 2003. - № 52; часть 1. - Ст. 5037.

<sup>11</sup> См.: Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» // Российская газета. - 2002. - 3 декабря.

<sup>12</sup> Собрание законодательства РФ. - 2001. - № 33; часть 1. - Ст. 3430.

тельности - статьей 32 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации», на осуществление деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг - статьей 42 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Правоспособность юридических лиц может быть как универсальной (общей), так и специальной, предполагающей их участие лишь в определенном, ограниченном круге правоотношений. Специальная правоспособность, в свою очередь, может быть целевой и особой.

Целевой правоспособностью является возможность субъекта иметь права и обязанности, соответствующие целям его деятельности, определенным учредительными документами. Особую правоспособность можно определить возможность лица иметь права и нести обязанности, соответствующие целям его деятельности, предусмотренным законом при одновременном запрете осуществлять иные виды деятельности. Юридические лица с особой правоспособностью могут извлекать прибыль только путем совершения определенных видов деятельности: банковской, страховой, инвестиционной.

Юридические лица, правоспособность которых ограничена учредительными документами, могут изменить свою правоспособность на общую, если учредители внесут изменения в учредительные документы. Юридические лица с особой правоспособностью этого сделать не могут.

Общими особенностями правосубъектности коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом является: 1) ограничение выбора организационно-правовой формы ведения бизнеса - использование организационно-правовой формы хозяйственного общества; 2) разрешительный порядок создания; 3) лицензирование вида деятельности; 4) запрещение заниматься иными видами деятельности, помимо лицензируемого; 5) особый порядок ликвидации.

Помимо общих особенностей правосубъектности, присущих всем юридическим лицам с особым правовым статусом, каждая из них имеет индивидуальные особенности. Содержание и объем правоспособности конкретных юридиче-

ских лиц, порядок их возникновения и прекращения определяются законом в зависимости от того, к какому виду они принадлежат.

Вторая глава - **«Правовое положение коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства»** состоит из трех параграфов: «Особенности правового положения кредитных организаций» (1), «Особенности правового положения страховых организаций» (2), «Особенности правового положения коллективных инвесторов» (3), соответственно посвященных рассмотрению наиболее значимых коммерческих организаций, аккумулирующих денежные средства.

В **первом параграфе** проанализировано правовое положение кредитных организаций как коммерческих организаций с особым правовым статусом.

Особенности правового положения организаций в сфере банковской деятельности, особенности порядка их создания, реорганизации и ликвидации определяются Федеральным законом «О банках и банковской деятельности».

Кредитные организации ограничены в выборе организационно-правой формы ведения деятельности и должны быть зарегистрированы в качестве акционерного общества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью. Государственная регистрация кредитных организаций осуществляется по решению Банка России. На основании лицензии Банка России кредитные организации осуществляют свою деятельность. В силу прямого указания закона кредитные организации не вправе заниматься производственной, торговой и страховой деятельностью.

Законодатель предъявляет требования к финансовой устойчивости кредитных организаций. Законодательно установлены и требования к учредителям кредитной организации. Требования к деловой репутации и квалификации лиц, занимающих руководящие должности в кредитных организациях, также предусмотрены на законодательном уровне.

Кроме того, законодатель существенно ограничил правоспособность банков, привлекающих денежные средства граждан, установив особенности постановки на учет в системе страхования вкладов банков, имеющих разрешение Бан-

ка России на день вступления в силу Федерального закона «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»<sup>13</sup>.

**Второй параграф** данной главы посвящен рассмотрению особенностей правового положения страховых организаций.

В конце 2003 года был принят закон «О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации»<sup>14</sup>, который существенно изменил правовое положение страховых организаций.

В результате анализа правового положения страховых организаций выявлены следующие присущие им особенности.

Организационно-правовой формой коммерческих страховых организаций могут быть только хозяйственные общества. Страховая деятельность является лицензируемой. Предметом непосредственной деятельности страховых организаций не могут быть производственная, торгово-посредническая и банковская деятельность.

Законом закреплены условия, направленные на сохранение устойчивости финансового положения страховщиков, учитывая особый публичный интерес, заложенный в их деятельности.

Действующее законодательство содержит существенные ограничения деятельности иностранных страховщиков на страховом рынке России.

Дополнительные требования предусмотрены применительно к страховщикам, осуществляющим некоторые виды личного страхования, например, медицинское страхование, страхование субъектов по инвестированию средств пенсионных накоплений.

В последнем **третьем параграфе** второй главы рассмотрены особенности правового положения юридических лиц - коллективных инвесторов на примере

---

<sup>13</sup> Собрание законодательства РФ. - 2003. - № 52; часть 1. - Ст. 5029.

<sup>14</sup> Собрание законодательства РФ. - 2003. - № 50. - Ст. 4858

акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании, специализированного депозитария.

Под коллективными инвесторами понимают финансовые институты, привлекающие средства большого числа инвесторов для объединения их в единый денежный пул с последующим размещением на рынке ценных бумаг и инвестированием в объекты недвижимости<sup>15</sup>.

Наиболее перспективным видом коллективных инвесторов являются сегодня инвестиционные фонды, которые могут решить проблему накопления ресурсов рядовыми гражданами.

По результатам анализа правового статуса таких организаций можно выделить присущие им особенности.

Деятельность коллективных инвесторов, как и других коммерческих юридических лиц, аккумулирующих денежные средства, регулируется специальными законодательными актами (Федеральный закон «Об инвестиционных фондах», Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии по старости»).

Организационно-правовой формой ведения деятельности коллективных инвесторов - коммерческих юридических лиц - является акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью. Привлечение средств коллективными инвесторами возможно при наличии соответствующей лицензии.

Коллективным инвесторам, как правило, запрещается совмещать свой основной, лицензируемый вид деятельности с другими видами деятельности.

Законодательством предъявляются требования к финансовой устойчивости коллективных инвесторов и к составу учредителей юридических лиц - коллективных инвесторов.

Кроме общих особенностей у каждого вида рассматриваемых организаций имеются индивидуальные, присущие только им, особенности.

---

<sup>15</sup> Гинатуллин А.Р. Развитие института коллективного инвестора // Журнал российского права. - 2002. - № 1. - С. 112.

В инфраструктуре коллективного инвестора основным звеном является управляющая компания, так как она аккумулирует денежные средства граждан и юридических лиц. Причем эта организация может одновременно работать с несколькими коллективными инвесторами. Особенности для управляющих компаний устанавливаются постольку, поскольку они выступают стороной договора доверительного управления денежными средствами (пенсионных накоплений граждан).

Коллективный инвестор - сложное явление. С одной стороны, он может быть отнесен к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, с другой - к особым финансово-кредитным учреждениям<sup>16</sup>. Для того, чтобы эффективно развивался институт коллективных инвесторов в России, необходимо распространить на правовой статус этих организаций требования, которые предъявляются к кредитным организациям, создать единый интегрированный орган финансового контроля и надзора за осуществляемой ими деятельностью.

Третья глава - **«Правовой режим имущества коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства»** содержит три параграфа: «Виды имущества коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства» (1), «Уставный капитал коммерческих организаций с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, и порядок его формирования» (2), «Денежные средства коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства» (3).

В первом параграфе данной главы анализируются виды имущества коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, исследуется их правовой режим.

Правовой режим имущества означает совокупность требований, предъявляемых к имуществу при его приобретении, использовании в предпринимательской деятельности, выбытии. Правовой режим имущества не следует восприни-

---

<sup>16</sup> Подобная позиция строится на основе законодательной практики зарубежных стран (Великобритания, Франция, США).

мать только с позиций распорядительных возможностей субъекта. В хозяйственной деятельности он проявляется в установлении особых правил учета имущества, порядка погашения его стоимости, отнесения стоимости имущества на себестоимость выпускаемой продукции, переоценки.

Коммерческие юридические лица с особым правовым статусом обладают принадлежащим им имуществом на праве собственности, составляющем имущественную основу хозяйствования. При этом особый правовой режим предусмотрен для собственных средств коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, аккумулирующих денежные средства, так как эти средства выступают резервом платежеспособности таких организаций, и должны соответствовать объему их деятельности.

Понятие «собственные средства» до последнего времени в законодательстве детально не раскрывалось и было наиболее приближено к понятию чистых активов организаций, созданных в форме акционерных обществ. Чистые активы - это показатель, отражающий величину стоимости имущества коммерческой организации, оставшегося у нее после выполнения всех принятых на себя обязательств.

В настоящее время данное понятие раскрывается в пункте 2 статьи 25 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» через состав этих средств. Собственные средства страховщиков (за исключением обществ взаимного страхования, осуществляющих страхование исключительно своих членов) включают в себя уставный капитал, резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенную прибыль. Понятие собственных средств кредитных организаций и управляющих компаний определяется подзаконными актами. Собственные средства этих организаций включают в себя те же показатели, только их расчет имеет некоторые особенности, учитывающие специфику их деятельности. Если размер собственных средств таких организаций опускается ниже предусмотренного надзорными органами уровня, то составляется план корректировочных мер.

В составе собственных средств организации учитывается также резервный

капитал, который создается в обязательном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации или в добровольном порядке по решению самой организации, в соответствии с ее учредительными документами и учетной политикой. К примеру, кредитная организация, в соответствии со статьей 24 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации», обязана создавать резервы, в том числе под обесценение ценных бумаг, порядок формирования и использования которых устанавливается Банком России. Статьей 26 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» определено, что для обеспечения выполнения принятых страховых обязательств страховщики в порядке и на условиях, установленных законодательством Российской Федерации, образуют из полученных страховых взносов необходимые для предстоящих страховых выплат страховые резервы по личному страхованию, имущественному страхованию и страхованию ответственности. Размер собственных средств рассмотренных организаций можно проверить при наличии их годового баланса. Законодатель обязывает эти организации публиковать свою бухгалтерскую отчетность.

В отношении имущества коммерческих организаций, аккумулирующих денежные средства, большое значение придается понятию «надежные активы», под которыми понимаются денежные средства, банковские депозиты, государственные ценные бумаги, материальные ценности, основные средства.

Поскольку коммерческие организации, аккумулирующие денежные средства, имеют большую общественную значимость, государство предъявляет особые требования к их платежеспособности. Данные коммерческие организации для обеспечения своей платежеспособности обязаны соблюдать нормативы, устанавливаемые контролирующими органами: Министерством финансов РФ, Центральным банком РФ, Федеральной службой по финансовым рынкам (ранее - ФКЦБ).

Во **втором параграфе** третьей главы рассматриваются вопросы, касающиеся формирования уставного капитала коммерческих организаций, аккумулиру-



ющих денежные средства, составляющего основу их имущественной обособленности.

Необходимо отметить, что все требования, предъявляемые к уставному капиталу коммерческих организаций Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», являются общими по отношению к требованиям, предъявляемым к уставному капиталу организаций, аккумулирующих денежные средства, и в большей части значительно дополняются требованиями специального законодательства.

Все требования, предъявляемые к уставному капиталу кредитной организации, могут быть разделены на три группы: количественные, содержательные или качественные, процедурные<sup>17</sup>. При этом количественными являются требования, предъявляемые к минимальному размеру уставного капитала и к предельной доле неденежных средств; качественными - требования к вкладам в уставный капитал кредитной организации, в качестве которых не могут быть: привлеченные денежные средства, средства государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов, свободные денежные средства и иные объекты собственности, находящиеся в ведении федеральных органов государственной власти, за исключением случаев, предусмотренных федеральным законом. Процедурные требования, связанные с порядком формирования уставного капитала, предполагают особые сроки и правила внесения соответствующих денежных и материальных средств. Кроме того, закреплено право Банка России устанавливать порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации.

Важной составляющей финансовой устойчивости организаций - страховщиков является оплаченный уставный капитал. Так, в отличие от пункта 1 статьи 15 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью» и пункта 2 статьи 34 Федерального закона «Об акционерных обществах», предоставляющих возможность формировать уставный капитал как деньгами, так и

---

<sup>17</sup> Олейник О. М. Основы банковского права: Курс лекций. - М.: Юрист, 1997. - С. 89.

ценными бумагами, вещами, имущественными правами, статья 25 Федерального закона «Об организации страхового дела в Российской Федерации» обязывает формировать уставный капитал страховщиков исключительно за счет денежных средств. Внесение в уставный капитал заемных средств и находящегося в залоге имущества не допускается.

В отличие от других финансовых организаций, законодатель не предъявляет особых требований к уставному капиталу управляющих компаний. Специальное законодательство на сей счет оперирует другим понятием - собственные средства. Требования к величине собственных средств управляющей компании установлены, в частности, Постановлением ФКЦБ «О требованиях к величине собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов»<sup>18</sup>. Минимальный размер собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов с 1 апреля 2003 г. составляет 20000 тыс. руб.

Кроме того, законодатель предъявляет требования к соотношению размера собственных средств организации и суммарной стоимости активов (инвестиционных резервов) акционерных инвестиционных фондов, активов паевых инвестиционных фондов и пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, находящихся в управлении данной организации.

Таким образом, очевидно, что введены достаточно жесткие требования к платежеспособности управляющих компаний.

**Третий параграф** третьей главы посвящен рассмотрению особенностей правового режима основного вида имущества коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом - денежных средств.

---

<sup>18</sup> Постановление ФКЦБ от 21 марта 2002 г. № 4/пс (с изменениями от 3 июля 2002 г.) «О требованиях к величине собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг. - 2002. - № 4; № 8.

Денежные средства входят в состав имущества коммерческой организации, в отношении которых она осуществляет владение, пользование и распоряжение, хотя, конечно, и с некоторыми особенностями.

В тех случаях, когда речь идет о средствах, отраженных на банковских счетах, гражданское законодательство использует понятие не «деньги», а «денежные средства» (ст. 863 ГК РФ). Отраженная на расчетном, текущем или ином банковском счете сумма остатка средств входит в состав имущества клиента-владельца как вытекающее из договора банковского счета имущественное право, содержание которого раскрывается в статьях 845-860 ГК РФ («право на деньги»). В пределах этой суммы клиент вправе распоряжаться своим имуществом, давая банку поручения о перечислении и выдаче средств со счета.

Поскольку юридические лица с особым правовым статусом привлекают денежные средства граждан и юридических лиц, необходимо очень четко отграничить их собственный капитал от активов, которые они получают по различного рода договорам. В связи с этим возникает необходимость определения носителя права собственности на привлекаемые денежные средства. В зависимости от того, кому принадлежат привлеченные средства: организации или клиенту, решается вопрос об имуществе, на которое можно обратить взыскание по долгам такой организации, равно как и с какой суммы эта организация обязана платить налог на имущество, о налоговых льготах.

В целях защиты публичных интересов деятельность банков по привлечению чужих денежных средств контролируется государством. Для этого устанавливаются определенные экономические нормативы, в том числе и в отношении привлекаемых средств.

В отличие от кредитных организаций, которые могут привлекать денежные средства по различным основаниям, управляющая компания привлекает денежные средства только посредством заключения договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом, ценными бумагами, пенсионными резервами негосударственного пенсионного фонда, страховыми резервами страховых

компаний, средствами пенсионных накоплений или договора управления акционерным инвестиционным фондом.

Передача денежных средств в доверительное управление не влечет перехода права собственности на них к доверительному управляющему; собственниками привлеченных денежных средств, переданных в доверительное управление, остаются учредители управления. Управляющая компания управляет чужим имуществом - активами паевого инвестиционного фонда, акционерного инвестиционного фонда, негосударственного пенсионного фонда, страховыми резервами.

В отличие от банков и инвестиционных фондов, страховые организации не привлекают денежные средства населения, они собирают деньги, которые откладывают все страхователи вместе и не конкретно для себя, а чтобы помочь тем из них, кто в определенный момент нуждается в помощи. Правовой природой передачи денег страхователями страховщику является договор страхования. Деньги передаются страховой организации по этому договору уже не на хранение, поэтому не могут быть в любой момент по желанию изъяты у нее страхователями. Собираемые страховыми организациями средства - страховые резервы - являются частью имущества страховщика, а не клиента компании, в отличие от банков, управляющих компаний. Однако, в отличие от обычной организации, у которой все имущество находится в ее полном распоряжении, имущество страховой компании делится на две части: средства страховых резервов и обязательств, и собственные средства. При этом страховые резервы предназначены для определенных целей, а именно для выплат страхового возмещения и страховых сумм, если фактическая сумма выплат больше нормативной.

Необходимость обеспечения финансовой устойчивости коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом, требует закрепления в специальном законодательстве особого правового режима их имущества.

В **заключении** изложены основные выводы, обобщающие итоги диссертационного исследования, а также предложения, направленные на совершенствование действующего российского законодательства в рассматриваемой области.

**По теме диссертационного исследования автором опубликованы следующие работы:**

1. Особенности правового регулирования деятельности юридических лиц с особым правовым статусом // Вестник Института экономики, управления и права. - Казань: Изд-во «Таглитмат» Института экономики, управления и права, 2002. - Серия 2 «Право», Выпуск 4. - 200 с. - С. 56-65.

2. Юридические лица с особым правовым статусом // Актуальные проблемы юридической науки и образования на современном этапе: Материалы научно-практической конференции, посвященной 50-летию восстановления юридического факультета в Казанском государственном университете. - Казань: Казанский государственный университет им. В.И. Ульянова, 2003. - 367 с. - С. 170-175.

3. Особенности правового положения отдельных участников по инвестированию средств пенсионных накоплений // Актуальные проблемы частноправового регулирования: Материалы Всероссийской третьей научной конференции молодых ученых. - Самара: Изд-во «Самарский университет», 2003. - С. 59-61.

4. Проблемы ответственности за неисполнение денежных обязательств // Проблемы юридической ответственности / Под ред. докт. юрид. наук, проф. Фаткудинова З.М., канд. юрид. наук, доц. Ахметьяновой З.А. - Казань: Изд-во «Таглитмат» Института экономики, управления и права, 2003. - 172 с. - С. 69-75.

5. Лицензирование деятельности коллективных инвесторов // Институциональные преобразования в обществе и повышение эффективности рыночной экономики: Сборник материалов итоговой научно-практической конференции научно-педагогических работников Института экономики, управления и права (г. Казань) (16 апреля 2003 г.) / Отв. ред. Бикеев И.И. - Казань: Изд-во «Таглитмат» Института экономики, управления и права, 2004. - 348 с. - С. 244-247.

6. Правовой статус управляющей компании // Вестник Института экономики, управления и права / Под общ. ред. доц. Ахметьяновой З.А. - Казань: Изд-во «Таглитмат» Института экономики, управления и права, 2004. - Серия 2 «Право», Выпуск 5. - 256 с. - С. 160-165.

7. Особенности правового положения кредитных организаций // Два века юридической науки и образования в Казанском университете: Материалы юбилейной Всероссийской научной конференции, посвященной 200-летию Казанского государственного университета (13-14 мая 2004 г.) - Казань: Центр инновационных технологий, 2004. - С. 525- 531.

8. Особенности правового положения коллективных инвесторов // Россия: пути развития в XXI веке: Материалы итоговой научно-практической конференции научно-педагогических работников. - Казань: Изд-во «Таглимат» Института экономики, управления и права, 2004 (в печати).

9. Денежные средства отдельных видов коммерческих юридических лиц с особым правовым статусом // Правовое регулирование социально-экономических отношений в условиях реформ / Под науч. ред. докт. юрид. наук, проф. Фаткудинова З.М, канд. юрид. наук, доц. Ахметьяновой З.А.. - Казань: Изд-во «Таглимат» Института экономики, управления и права, 2004. - 385 с. (в печати).

Подписано в печать 01.11.2004. Формат 60Х90 1/16  
Гарнитура Times ET, 10. Усл. печ. л. – 1,3.  
Тираж 100 экз.

---

Типография «Таглимат» ИЭУиП,  
Лицензия № 172 от 12.09.96 г.  
420108, г. Казань, ул. Зайцева, д. 17